

Рейтинговий звіт PIVD 001-008 short

Звіт про оновлення кредитного рейтингу контрагента

Емітент:	ВАТ АБ «Південний»
Тип кредитного рейтингу:	кредитний рейтинг позичальника (рейтинг контрагента) за Національною рейтинговою шкалою
Дата визначення:	28.03.2006 р.
Кредитний рейтинг:	uaA+
Прогноз рейтингу:	стабільний
Дата оновлення:	06.12.2007 р.

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг позичальника (рейтинг контрагента) визначено за Національною рейтинговою шкалою, на що вказують літери **ua** у позначці кредитного рейтингу. Національна рейтингова шкала дозволяє виміряти розподіл кредитного ризику в економіці України без урахування суверенного ризику та призначена для використання емітентами цінних паперів, позичальниками, фінансовими установами, посередниками та інвесторами на фінансовому ринку України.

Для проведення процедури оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність АБ «Південний» за 2006 рік та III квартали 2007 року, а також внутрішню інформацію, надану Банком у ході рейтингового процесу.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій самим об'єктом рейтингової оцінки, а також на іншій інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства та вважається надійною. Рівень кредитного рейтингу залежить від якості, однорідності та повноти інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства.

Історія кредитного рейтингу

Дата	28.03.06	08.06.06 – 07.12.06	22.03.07	21.06.07	17.07.07	28.09.07	06.12.07
Рівень рейтингу	uaBBB+	uaBBB+	uaA	uaA+	uaA+	uaA+	uaA+
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	підвищення	підвищення	підтвердження	підтвердження	підтвердження

Позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом «uaA» характеризується ВИСОКОЮ кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності чутливий до впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

Знаки «+» та «-» означають проміжний рейтинговий рівень відносно основного рівня.

Стабільний прогноз вказує на відсутність наявних передумов для зміни рейтингу протягом року.

Основні показники

Основні фінансові показники

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Актив, млн. грн.	2 302,89	2 587,37	3 007,38	3 370,17	4 038,24	4 561,39	5 138,22	6 891,11
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	1 752,77	2 007,77	2 348,07	2 687,04	3 120,72	3 585,69	3 896,52	5 243,46
Кошти клієнтів, млн. грн.	1 572,97	1 712,85	2 022,94	2 208,27	2 758,75	3 042,66	3 003,15	4 467,58
Власний капітал, млн. грн.	261,75	327,27	332,74	342,05	456,06	470,15	599,87	687,68
Доходи, млн. грн.	307,90	95,87	201,51	326,10	478,57	144,74	312,03	530,69
Витрати, млн. грн.	282,68	83,80	181,80	295,05	432,68	129,77	276,86	467,54
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	35,07	13,88	23,68	39,09	59,44	18,98	41,47	77,65
Чистий прибуток, млн. грн.	25,22	12,08	19,71	31,05	45,89	14,98	35,17	63,15
Доходність активів (ROA) ¹ , %	1,10	-	-	-	1,14	-	-	-
Доходність капіталу (ROE) ² , %	9,64	-	-	-	10,06	-	-	-

¹ Значення ROA на звітну дату

² Значення ROE на звітну дату

Резюме

Протягом III кварталу 2007 р. чисті активи АБ «Південний» збільшилися на 1,75 млрд. грн. та станом на 01.10.2007 р. склали 6,89 млрд. грн., кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів збільшився на 1,35 млрд. грн. – до 5,24 млрд. грн., кошти клієнтів – 4,47 млрд. грн., власний капітал – 0,69 млрд. грн.

Станом на 1 жовтня 2007 року за розміром чистих активів Банк належить до II групи банків та займає 19 місце серед 173 банківських установ.

АБ «Південний» є членом, Асоціації «Перша Фондова Торговельна Система», ТОВ «Міжрегіональний фондний союз», професійної асоціації реєстраторів та депозитаріїв, Української міжбанківської валютної біржі, фонду гарантування вкладів фізичних осіб, Української міжбанківської Асоціації членів Europa International, асоційований член міжнародної платіжної системи «MasterCard Europe» та «Visa International», Української національної групи членів та користувачів S.W.I.F.T. та міжнародної системи переказу коштів «Western Union».

Регіональна мережа АБ «Південний» достатньо розвинута. Протягом III кварталу 2007 року Банком було відкрито 13 відділень у різних регіонах України, та станом на 01.10.2007 р. регіональна мережа АБ «Південний» налічує 117 територіальних підрозділів, з яких 16 філій та 101 відділення у 11 регіонах України.

Картковий бізнес Банку та інфраструктура його обслуговування помірно розвинута. Протягом III кварталу 2007 року кількість емітованих карток збільшилась на 8,5 тис. шт., та станом на 01.10.2007 р. їх кількість в обігу склала 87,9 тис. шт., також Банк встановив 12 банкоматів, 116 торговельних термінала та відкрив 22 пункти видачі готівки.

Ресурсну базу АБ «Південний» сформовано за рахунок власного капіталу та залучених ресурсів від клієнтів. Власний капітал Банку протягом аналізованого періоду збільшився на 87,82 млн. грн., насамперед, за рахунок збільшення статутного капіталу та прибутку поточного року. Зобов'язання Банку складаються, насамперед, з коштів клієнтів, які протягом III кварталу 2007 року збільшилися на 1,46 млрд. грн.

Не зважаючи на те, що Банк співпрацює з міжнародними організаціями, емітує ощадні (депозитні) сертифікати, диверсифікація ресурсної бази перебуває на задовільному рівні, що обмежує фінансову гнучкість Банку. Кошти 10 найбільших вкладників у депозитному портфелі станом на 1 жовтня поточного року складають 30,54%, кошти 20 найбільших кредиторів Банку в зобов'язаннях – 40,31%.

Протягом III кварталу 2007 року залучені кошти Банк розміщував, насамперед, у високодохідні активи. Структура доходних активів не диверсифікована, про що свідчить незначний обсяг портфеля цінних паперів (станом на 01.10.2007 р. його обсяг склав 63,28 млн. грн.).

Кредитний портфель АБ «Південний» за позичальниками не достатньо диверсифікований, про що свідчить питома вага 20 найбільших кредитів у кредитному портфелі Банку, яка станом на 01.10.07 р. склала 33,08% кредитного портфеля, або 1,72 млрд. грн. (321,42% капіталу I-го рівня).

Незважаючи на те, що якість кредитного портфеля перебуває на доброму рівні та відсутня історія значних втрат за виданими кредитами, неплатоспроможність хоча б одного позичальника може негативно вплинути на рівень ліквідності та капіталізації Банку, оскільки існує значна частка незабезпечених кредитів та гарантій й концентрація кредитного портфеля за позичальниками.

Недостатня збалансованість активів та пасивів за строками до погашення та значна залежність від міжбанківського ринку потенційно може призвести до ризику ліквідності.

Протягом усього аналізованого періоду діяльність АБ «Південний» була прибутковою. Протягом III кварталів поточного року Банком було отримано 63,15 млн. грн. прибутку.

Показник ефективності діяльності перебуває на високому рівні (станом на 01.10.2007 р. – 152,81%), коефіцієнт податкового навантаження – 2,73%.

Протягом аналізованого періоду АБ «Південний» дотримувався нормативів, встановлених НБУ. Банк стабільно має запас відхилень між фактичними значеннями економічних нормативів та їхніми нормативними значенням, але при коливанні валютних курсів може підвищитись валютний ризик та негативно вплинути на прибутковість Банку.

Висновок

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності АБ «Південний», його кредитний рейтинг позичальника (рейтинг контрагента) підтверджено на рівні «aaA+» зі стабільним прогнозом.

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу рейтингів фінансового сектора

А.М. Коноплястий

Провідний фінансовий аналітик відділу рейтингів фінансового сектору

Г.С. Апостолова

Додатки

Дані балансу АБ «Південний», млн. грн.

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Активи								
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	246,70	211,43	230,30	234,31	313,62	308,78	314,35	801,44
Кошти в інших банках	141,26	218,44	275,02	328,53	343,95	273,45	532,99	419,25
Кредити клієнтам	1 761,61	1 927,91	2 331,96	2 669,86	3 001,99	3 591,02	3 860,58	5 209,04
Цінні папери	80,66	138,13	77,90	54,68	61,15	49,83	48,87	63,28
Довгострокові вкладення	169,52	195,64	205,64	215,32	428,19	464,75	510,01	533,25
Нараховані доходи	11,41	11,00	11,66	5,34	5,36	6,85	8,94	10,45
Резерви	-118,73	-129,53	-138,77	-152,26	-153,91	-161,01	-165,23	-175,85
Інші активи	10,47	14,36	13,69	14,39	37,89	27,72	27,71	30,25
Разом активів	2 302,89	2 587,37	3 007,38	3 370,17	4 038,24	4 561,39	5 138,22	6 891,11
Зобов'язання								
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	82,00	82,00	82,00	0,00	90,00
Кошти банків	293,86	333,33	337,86	466,11	434,35	463,73	831,75	1 119,09
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,43	0,27	0,05	0,00	0,00	69,23	69,28	55,41
Кошти суб'єктів господарювання	793,86	805,17	1 155,45	1 164,68	1 400,69	1 533,70	1 458,10	2 613,04
Кошти фізичних осіб	778,68	907,41	867,45	1 043,59	1 358,06	1 439,73	1 475,77	1 799,12
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	0,00	0,00	0,00	2,00	15,71	15,37	15,37	14,16
Боргові цінні папери	27,07	14,50	11,11	34,31	133,18	126,95	121,96	133,70
Субординований борг	7,68	7,75	7,87	7,92	8,04	8,08	0,00	0,00
Нараховані витрати	24,84	23,54	22,47	27,82	30,03	39,28	45,59	67,66
Інші зобов'язання	114,72	168,13	272,40	199,70	120,13	313,17	520,53	311,24
Разом зобов'язань	2 041,14	2 260,10	2 674,64	3 028,12	3 582,19	4 091,24	4 538,36	6 203,42
Власний капітал								
Сплачений статутний капітал	200,00	250,00	273,50	273,50	353,50	353,50	463,50	523,50
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	5,38	5,38	11,59	11,59	11,59	11,59	13,97	13,97
Результат минулих років	3,87	29,70	0,00	0,00	0,00	45,89	43,50	43,50
Результати переоцінки	27,28	30,10	27,94	25,91	45,08	44,20	43,73	43,56
Фінансовий результат поточного року	25,22	12,08	19,71	31,05	45,89	14,98	35,17	63,15
Всього власний капітал	261,75	327,27	332,74	342,05	456,06	470,15	599,87	687,68

Дані звіту про фінансові результати АБ «Південний», млн. грн.

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Процентні доходи	221,89	68,95	149,25	242,75	350,65	109,00	236,03	393,62
Комісійні доходи	60,31	17,27	37,24	61,28	94,33	32,09	61,59	97,46
Результат від торговельних операцій	19,47	3,72	8,47	13,55	17,33	2,22	12,44	27,28
Інші операційні доходи	6,09	5,92	6,51	8,28	15,43	1,32	1,78	11,99
Інші доходи	0,14	0,01	0,04	0,23	0,40	0,05	0,12	0,28
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,43	0,07	0,07	0,07
Непередбачені доходи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Всього доходів	307,90	95,87	201,51	326,10	478,57	144,74	312,03	530,69
Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Процентні витрати	134,53	37,41	80,35	128,00	187,07	69,38	145,67	243,25
Комісійні витрати	4,88	1,67	3,70	6,08	10,43	3,05	6,37	13,32
Інші операційні витрати	19,19	3,42	9,62	13,16	22,48	3,73	16,21	25,06
Загальні адміністративні витрати	94,97	26,82	60,54	99,48	147,54	42,78	91,13	148,33
Відрахування в резерви	19,25	12,69	23,61	40,29	51,62	6,83	11,18	23,07
Непередбачені витрати	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Податок на прибуток	9,85	1,80	3,97	8,04	13,55	4,00	6,31	14,51
Всього витрат	282,68	83,80	181,80	295,05	432,68	129,77	276,86	467,54
Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Фінансовий результат поточного року	25,22	12,08	19,71	31,05	45,89	14,98	35,17	63,15

